



## Ökad orderingång och säkrad långsiktig finansiering

### Andra kvartalet (kvartalet), april – juni 2023

- Nettoomsättningen i kvartalet ökade med 8,0 procent till 3 777 (3 496) MSEK, varav 2,3 procentenheter var organisk tillväxt, 4,7 var förvärvsdriven och 1,0 valutadriven.
- EBITA uppgick till 244 (261) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 6,5 (7,5) procent.
- Justerat EBITA-resultat ökade till 255 (247) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 6,8 (7,1) procent. Jämförelsestörande poster var -11 (13) MSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) uppgick till 230 (240) MSEK.
- Kvartalets resultat uppgick till 41 (116) MSEK.
- Orderingången uppgick till 3 976 (3 413) MSEK.
- Tre förvärv med totalt 100 medarbetare och en sammanlagd beräknad årsomsättning på cirka 290 MSEK slutfördes.

### Första halvåret (perioden), januari – juni 2023

- Nettoomsättningen för perioden ökade med 12,9 procent till 7 431 (6 582) MSEK, varav 7,3 procentenheter var organisk tillväxt, 5,2 förvärvsdriven och 0,4 var valutadriven.
- EBITA ökade till 472 (419) MSEK och EBITA-marginalen uppgick till 6,4 (6,4) procent.
- Justerat EBITA-resultat ökade till 496 (423) MSEK och den justerade EBITA-marginalen ökade till 6,7 (6,4) procent. Jämförelsestörande poster var -24 (-4) MSEK.
- Rörelseresultat (EBIT) ökade till 449 (377) MSEK.
- Periodens resultat uppgick till 129 (160) MSEK.
- Orderingången uppgick till 7 188 (6 957) MSEK.
- Orderstocken vid periodens slut uppgick till 9 630 (9 920) MSEK.

### Nyckeltal

	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	3 777	3 496	7 431	6 582	14 370	13 521
Tillväxt, %	8,0	32,4	12,9	29,5	17,6	26,1
Tillväxt organisk, %	2,3	13,8	7,3	12,7	9,8	12,6
Tillväxt via förvärv, %	4,7	17,8	5,2	15,7	6,9	12,2
Tillväxt valutaeffekt, %	1,0	0,8	0,4	1,1	0,8	1,3
EBITA, MSEK	244	261	472	419	1 013	960
EBITA-marginal, %	6,5	7,5	6,4	6,4	7,0	7,1
Rörelseresultat (EBIT), MSEK	230	240	449	377	960	889
Justerat EBITA, MSEK	255	247	496	423	1 013	940
Justerad EBITA-marginal, %	6,8	7,1	6,7	6,4	7,0	7,0
Periodens resultat, MSEK	41	116	129	160	359	390
Orderstock, MSEK	9 630	9 920	9 630	9 920	9 630	9 535
Orderingång, MSEK	3 976	3 413	7 188	6 957	13 398	13 167
Antal anställda medeltal, FTE	7 038	6 495	6 964	6 409	6 831	6 553

För definitioner, se sidan 21. För avstämning av nyckeltal som inte definierats enligt IFRS, se sidan 15.

Om inte annat anges är belopp i rapporten i hela MSEK varvid beräkningarna inte alltid summerar.

### Ökad orderingång och säkrad långsiktig finansiering

*I årets andra kvartal redovisade vi fortsatt tillväxt, stabilt justerat resultat och en ökad orderingång. Som en anpassning till en ny ägarsituation har en ny finansiering satts på plats som träder i kraft i kvartal tre.*

#### Ägarbyte och refinansiering

I maj slutförde Assemblins huvudägare Triton försäljningen av ett antal portföljbolag, däribland Assemblin, till den nybildade fonden *Triton IV Continuation Fund*. För att anpassa vår finansieringsstruktur till den nya fondens löptid genomfördes i juni en refinansieringsprocess som innebar att Assemblins nya moderbolag i början av juli emitterade obligationer motsvarande 480 MEUR med en löptid till 2029. Likviden från transaktionen ska dels användas för att återbetala tidigare emitterade värdepapper och vissa andra skulder, dels betala avgifter och kostnader relaterade till det genomförda ägarbytet. Intresset för emissionen var stort och jag vill ta tillfället i akt och hälsa våra nya ägare och finansiärer välkomna till Assemblin. Jag och våra drygt 7 000 kompetenta medarbetare ser fram mot att fortsätta vår resa tillsammans med er.

---

*Orderingången i kvartalet utgjordes av en stor mängd mindre och medelstora projektupdrag och uppgick till 3 976 (3 413) MSEK.*

---

#### Fortsatt tillväxt på en mer osäker marknad

Koncernens omsättning ökade med 8,0 procent till 3 777 (3 496) MSEK i kvartalet vilket drevs såväl organiskt som av förvärv. För perioden ökade omsättningen 12,9 procent till 7 431 (6 582) MSEK.

Orderingången i kvartalet utgjordes av en stor mängd mindre och medelstora projektupdrag och uppgick till 3 976 (3 413) MSEK, vilket bidrog till en orderstock på 9 630 (9 920) MSEK vid periodens slut. Generellt sett ligger installationsbolag sent i byggcykeln, och den senaste tidens nedgång av nyproducerade bostäder och kommersiella fastigheter drabbar så småningom även installatörer i den nischen. Samtidigt är efterfrågan på

samhälls-, industri- och logistikfastigheter fortsatt god. Assemblin gynnas dessutom av energieffektiviseringsåtgärder och grön teknik där vi är väl positionerad.

#### Resultat och kassaflöde

För koncernen som helhet ökade justerad EBITA till 255 (247) MSEK i andra kvartalet. Jämfört med fjolårets höga marginal sjönk den justerade EBITA-marginalen något och uppgick till 6,8 (7,1) procent. I kvartalet levererade Assemblin El ett starkt resultat, medan Assemblin Norge och Assemblin VS redovisade en lägre justerad marginal. För perioden ökade den justerade EBITA-marginalen till 6,7 (6,4) procent.

Fritt kassaflöde i kvartalet stärktes till 76 (26) MSEK. På rullande tolv månadersbasis var kassagenereringen 72 (96) procent. Vi har fortsatt en stark kassa och vi har ökat våra utnyttjade kreditlimiter efter kvartalets slut till 1 100 MSEK i vårt nya moderbolag.

#### Utsikter

I ett svagare konjunkturläge är det viktigt att ligga nära den lokala marknaden och kunderna samt att vara aktiv i de tillväxtsegment som finns. Det är också viktigt för oss att vara selektiva när det gäller nya projekt och att fortsatt fokusera på lönsamhet. Vår bedömning är att Assemblins positionering mot smarta, energieffektiva lösningar och grön teknik i kombination med en diversifierad kundportfölj, hög andel serviceverksamhet, flexibel kostnadsstruktur och decentraliserad organisation gör oss väl rustade för att kunna hantera de kortsiktiga utmaningarna - men också tillvarata möjligheterna vi har framför oss.

Stockholm i juli 2023

Mats Johansson  
Vd och koncernchef, Assemblin

## Översikt koncernresultat

### Omsättning och ordergång

#### Andra kvartalet (april – juni) 2023

Nettoomsättningen i kvartalet ökade med 8,0 procent till 3 777 (3 496) MSEK, varav 2,3 procentenheter var organisk tillväxt, 4,7 var förvärvsdriven och 1,0 var valutadriven.

Serviceandelen uppgick till 40 (41) procent av koncernens omsättning.

Orderingången ökade till 3 976 (3 413) MSEK, vilket främst utgjordes av små och medelstora projektuppdrag.

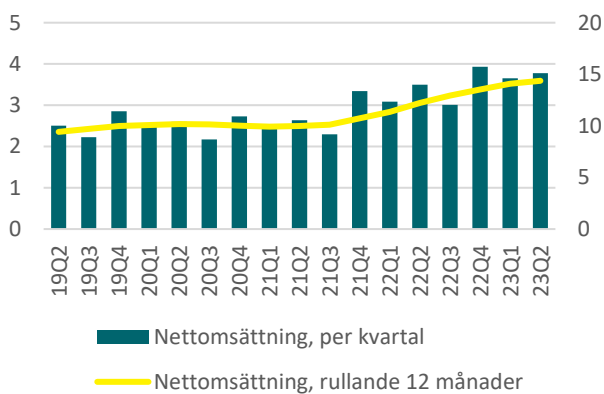
#### Första halvåret (perioden januari – juni) 2023

Nettoomsättningen för perioden ökade med 12,9 procent till 7 431 (6 582) MSEK, varav 7,3 procentenheter var organisk tillväxt, 5,2 var förvärvsdriven och 0,4 var valutadriven. Samtliga affärsområden bidrog till omsättningsökningen.

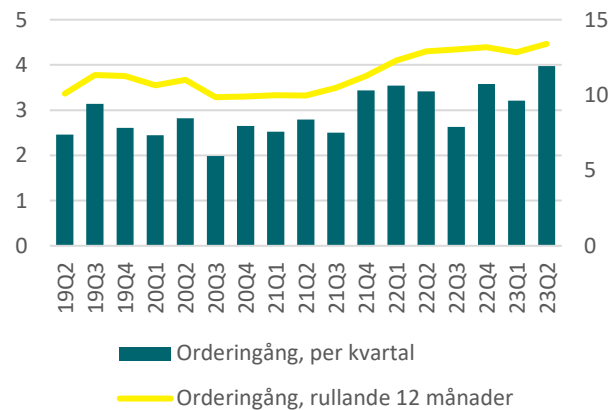
Jämfört med föregående år ökade serviceandelen till 41 (40) procent av koncernens omsättning.

Orderingången ökade till 7 188 (6 957) MSEK, vilket bidrog till att orderstocken vid periodens slut uppgick till 9 630 (9 920) MSEK.

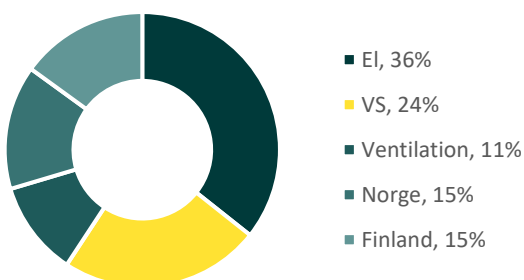
#### Nettoomsättning i MdSEK



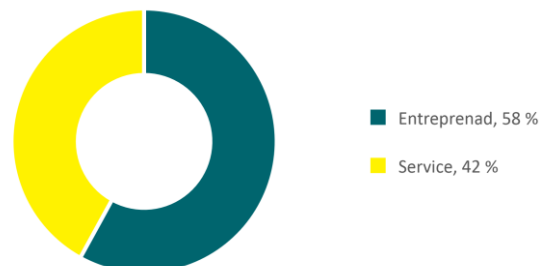
#### Orderingång i MdSEK



#### Nettoomsättning per affärsområde, rullande 12 månader



#### Nettoomsättning per uppdragstyp, rullande 12 månader



## Resultat och lönsamhet

### Andra kvartalet (april – juni) 2023

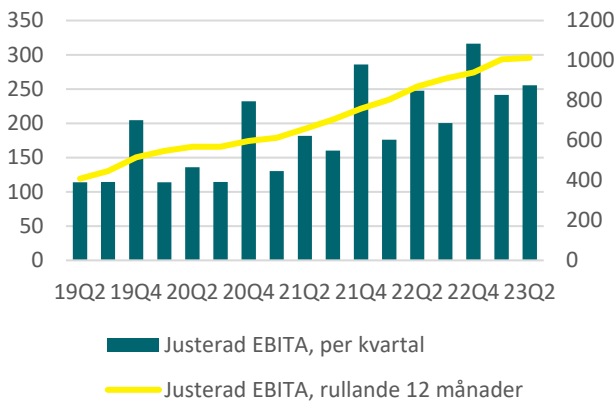
EBITA för kvartalet uppgick till 244 (261) MSEK och EBITA-marginalen till 6,5 (7,5) procent, samtidigt som justerad EBITA ökade till 255 (247) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 6,8 (7,1) procent. Justeringarna i kvartalet utgjordes av jämförelsestörande poster motsvarande -11 (+13) MSEK (se vidare not 3).

Den justerade EBITA-marginalen för koncernen sjönk något jämfört med den höga marginalen föregående år. Lönsamheten i Assemblin El ökade men sjönk temporärt i Assemblin Norge och Assemblin VS. Lönsamhetsproblemen i delar av den finska verksamheten kvarstod men de vidtagna åtgärderna i projektverksamheten har börjat ge önskad effekt, samtidigt som kvartalet belastades av stora omstrukturingskostnader.

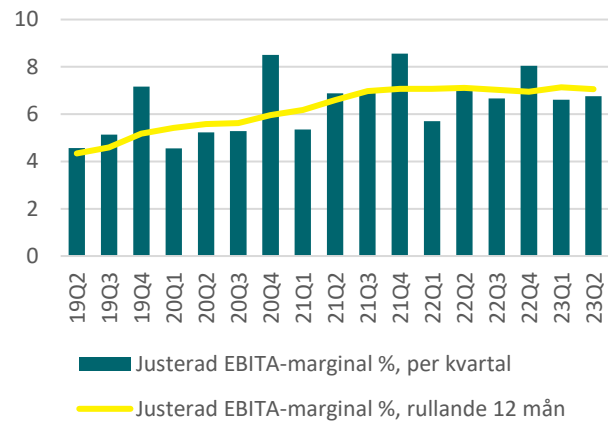
### Första halvåret (perioden januari – juni) 2023

För första halvåret ökade koncernens EBITA till 472 (419) MSEK och justerad EBITA till 496 (423) MSEK. Det innebär att EBITA-marginalen uppgick till 6,4 (6,4) procent och den justerade EBITA-marginalen ökade till 6,7 (6,4) procent.

### Justerad EBITA i MSEK



### Justerad EBITA-marginal i %



## Finansnetto och skatt

Finansnettot i kvartalet förändrades med 81 MSEK till -176 (-94) MSEK drivet av nedskrivning av kapitaliserade upplåningskostnader avseende obligationer inlösta i juli 2023. Skatt för kvartalet var -14 (-30) MSEK, motsvarande 25 (21) procent av vinsten. Kvartalets resultat efter skatt var 41 (116) MSEK.

## Kassaflöde och finansiell ställning

Kassaflöde från den löpande verksamheten i kvartalet ökade till 58 (48) MSEK, främst drivet av resultatet före skatt. Kassaflödet i kvartalet uppgick till -179 (-180) MSEK drivet av företagsförvärv.

Nettoskuld vid slutet av kvartalet uppgick till 4 803 (3 909) MSEK.

Likvida medel vid kvartalets slut uppgick till 257 (511) MSEK och outnyttjade tillgängliga kreditfaciliteter uppgick till sammanlagt 636 (636) MSEK.

## Förvärv och avyttringar

I kvartalet genomfördes tre förvärv, varav två i Norge och ett i Sverige (Assemblin EI). Genom förvärven växte Assemblin med totalt 100 medarbetare och en sammanlagd beräknad årsomsättning på 290 MSEK. I maj avyttrade även Assemblin Ventilation produktionsverkstäderna Totalplåt med en omsättning på 45 MSEK och 26 medarbetare. För mer information om genomförda förvärv och avyttringar, se not 4.

## Organisation och medarbetare

I kvartalet ökade medelantalet anställda omräknat till heltidstjänster (FTE) till 7 038 (6 495).

## Väsentliga händelser under kvartalet

- Vid den ordinarie årsstämman i början av april valdes Mats Jönsson till ny ordförande i Assemblins styrelse. Mats Jönsson ersatte Fredrik Wirdenius, som avböjt omval.
- I början av april förvärvade Assemblin i Norge elteknikbolaget Fjorden Elektro AS, med en årsomsättning på 50 MNOK och 26 medarbetare.
- I början av maj sålde Assemblin Ventilation produktionsenheterna Totalplåt i Malmö och Linköping med cirka 26 medarbetare och en årsomsättning motsvarande 45 MSEK.
- I maj aviserades att Assemblin EI förvärvade Elia AB med verksamhet i Kalmarregionen, cirka 60 medarbetare och en årsomsättning på cirka 140 MSEK.
- I slutet av maj förvärvade Assemblin Norge ventilationsbolaget Ingeniørfirmaet R. Torgersen AS med huvudkontor i Bergen, 14 medarbetare och en årsomsättning på cirka 100 MNOK.
- Den 4 maj meddelade Assemblins huvudägare Triton att Assemblin har sålts från *Triton Fund IV till Triton IV Continuation Fund*. Det innebär att Assemblin Group AB fick ett nytt moderbolag, Apollo Bidco AB (under namnändring till Assemblin Group AB).
- I juni offentliggjordes att Assemblin Group AB:s nya moderbolag emitterar obligationer till ett värde av 480 MEUR och med en löptid till 2029.

## Väsentliga händelser efter kvartalet

- Den 3 juli slutförde Assemblin Group AB:s nya moderbolag den obligationsemission i som offentliggjordes i juni. Emissionslikviden användes bland annat till att återköpa Assemblin Group AB:s tidigare emitterade värdepapper.
- I juli förvärvade Assemblin EI ett Stockholmsbaserat installationsbolag med 20 medarbetare och en årsomsättning på cirka 35 MSEK.

## Risker och osäkerhetsfaktorer

Assemblins största *marknads- och affärsrisker* är signifikanta konjunkturförändringar och anbudsselektering vid större projekt. Marknaden för nya projekt korrelerar särskilt starkt med byggkonjunkturen men med viss eftersläpning, samtidigt som serviceverksamheten är mer konjunkturoberoende.

Koncernens *operativa verksamhetsrisker* är främst kopplade till projektgenomförande, materialprisrisker och komponentbrist, arbetsmiljörisker, risk för kompetensbrist samt bristande etik och oegentligheter. Väl strukturerade arbetsprocesser, utbildningar, kvalificerat inköpsarbete, systematiskt arbetsmiljöarbete och framgångsrikt rekryteringsarbete är viktiga åtgärder för att minimera dessa risker. Assemblins största *finansiella risker* är valuta-, ränte-, finansierings- och kreditrisker, vilka kontrolleras med hjälp av ett omfattande internt regelverk. Bland större *övriga risker* kan nämnas cyber-/IT-säkerhetsrisker, pandemier, förtroendeskadliga risker samt miljörisker. Dessa risker bevakas och kontrolleras nogt.

Koncernens och moderbolagets topprisrapport finns beskriven i Assemblins årsredovisning som tillhandahålls på Assemblins hemsida. Jämfört med årsskiftet 2022/2023 har riskbilden inte förändrats.

## Säsongsvariationer

Assemblins verksamhet påverkas i viss utsträckning av säsongsvariationer. Det tredje kvartalet är på grund av semesterperioden normalt sett det svagaste kvartalet vad gäller omsättning, marginaler och kassaflöde. Under årets första kvartal är omsättning och marginaler vanligtvis lägre till följd av minskad produktion orsakad av vintervädret, det stora antalet helgdagar (nyår och ibland påsk) samt kalendereffekter av att fler projekt avslutas under det fjärde kvartalet som typiskt sett är årets starkaste kvartal. Kassaflödet i första kvartalet påverkas dock normalt sett positivt av det starkare resultat från det fjärde kvartalet.

## Moderbolaget

Moderbolaget bedriver lednings- och förvaltnings-tjänster vilka indirekt påverkas av samma risker och osäkerhetsfaktorer som koncernen. Moderbolagets resultat efter skatt för kvartalet uppgick till -59 (-44) MSEK. Moderbolagets tillgångsmassa vid 30 juni 2023 uppgick till 8 099 (7 987) MSEK. Eget kapital i moderbolaget uppgick till 4 113 (4 098) MSEK.

## Transaktioner med närstående

Inga transaktioner har ägt rum mellan Assemblin och närstående under året som väsentligen påverkat bolagets ställning och resultat.

## Aktien och ägare

Sedan 2015 ägs Assemblin huvudsakligen av investmentbolaget Triton, som sedan den 4 maj 2023 indirekt kontrollerar Assemblin genom *Triton IV Continuation Fund*. Aktiekapitalet uppgår till 509 740 SEK med ett kvotvärde på 0,0032 SEK per aktie.



## Affärsområden

### Affärsområde Assemblin EI (Sverige)

#### Omsättning och ordergång

I kvartalet ökade nettoomsättningen till 1 359 (1 282) MSEK och för första halvåret till 2 685 (2 379) MSEK, vilket innebar en tillväxt i kvartalet på 6,0 procent och för perioden till 12,9 procent. Andelen service ökade till 51 (48) procent.

Ordergången i kvartalet uppgick till 1 322 (1 073) MSEK och för halvåret till 2 411 (2 199) MSEK. Orderstocken vid periodens slut uppgick till 3 288 (3 125) MSEK.

#### Resultat och lönsamhet

Justerad EBITA i kvartalet ökade till 107 (92) MSEK vilket stärkte den justerade EBITA-marginalen till 7,9 (7,2) procent. Justerad EBITA för perioden ökade till 208 (168) MSEK och den justerade EBITA-marginalen till 7,7 (7,1) procent.

#### Nyckeltal

	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	1 359	1 282	2 685	2 379	5 200	4 894
Tillväxt, %	6,0	23,3	12,9	17,4	18,0	20,7
Justerat EBITA, MSEK	107	92	208	168	387	347
Justerad EBITA-marginal, %	7,9	7,2	7,7	7,1	7,4	7,1
Ordergång, MSEK	1 322	1 073	2 411	2 199	4 548	4 336
Orderstock, MSEK	3 288	3 125	3 288	3 125	3 288	3 028
Antal anställda medeltal, FTE	3 001	2 841	2 960	2 788	2 939	2 853
Andelen service, %	51	48	52	48	51	49



#### Grönare fastigheter genom värme- och vattenoptimering

Assemblin har spetskompetens när det gäller injustering och optimering av värme, kyla och tappvattensystem. I Assemblin VS Energiptimering finns egna konstruktörer, energitekniker, arbetsledare, projektledare och energiingenjörer som erbjuder fastighetsägare i hela Sverige smarta energiptionslösningar av värme- och vattensystem. För kunderna innebär det stora energibesparingar och lägre driftskostnader samt förbättrad boendekomfort och ett minskat koldioxidavtryck. Dessa tjänster är efterfrågade främst av bostadsrättsföreningar men också av fastighetsägare med spridda fastighetsbestånd.

[Läs mer om Assemblin VS Energiptionsimering här.](#)

## Affärsområde Assemblin VS (Sverige)

### Omsättning och ordergång

Nettoomsättningen i kvartalet ökade med 7,5 procent till 941 (875) MSEK. För halvåret ökade omsättningen med 10,3 procent till 1 845 (1 673) MSEK. Andelen service uppgick till 40 (41) procent.

Orderingången i kvartalet uppgick till 1 120 (902) MSEK och för halvåret till 1 967 (1 875) MSEK. Detta bidrog till en orderstock som vid kvartalets slut uppgick till 2 224 (2 088) MSEK.

### Resultat och lönsamhet

Justerad EBITA i kvartalet uppgick till 71 (71) MSEK och till 132 (126) MSEK i perioden. Det innebär att den justerade EBITA-marginalen uppgick till 7,5 (8,1) procent i kvartalet och till 7,1 (7,5) procent för perioden.

Nyckeltal	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	941	875	1 845	1 673	3 438	3 266
Tillväxt, %	7,5	13,3	10,3	14,3	8,3	10,1
Justerat EBITA, MSEK	71	71	132	126	262	256
Justerad EBITA-marginal, %	7,5	8,1	7,1	7,5	7,6	7,8
Orderingång, MSEK	1 120	902	1 967	1 875	3 594	3 502
Orderstock, MSEK	2 224	2 088	2 224	2 088	2 224	2 149
Antal anställda medeltal, FTE	1 529	1 439	1 528	1 428	1 505	1 455
Andelen service, %	40	41	40	39	42	41

## Affärsområde Assemblin Ventilation (Sverige)

### Omsättning och ordergång

Nettoomsättningen i kvartalet minskade med 4,8 procent till 416 (437) MSEK och ökade för perioden med 0,9 procent till 817 (810) MSEK. Andelen service ökade till 25 (22) procent.

Orderingången i kvartalet uppgick till 382 (384) MSEK och för halvåret till 818 (722) MSEK, vilket bidrog till en orderstock som vid periodens slut uppgick till 1 488 (1 579) MSEK.

### Resultat och lönsamhet

I kvartalet uppgick det justerade EBITA-resultatet till 27 (29) MSEK och den justerade EBITA-marginalen uppgick till 6,5 (6,6) procent. För halvåret uppgick det justerade EBITA-resultatet till 49 (48) MSEK och den justerade EBITA-marginalen till 5,9 (5,9) procent.

Nyckeltal	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	416	437	817	810	1 625	1 617
Tillväxt, %	-4,8	23,3	0,9	20,7	7,5	17,8
Justerat EBITA, MSEK	27	29	49	48	106	105
Justerad EBITA-marginal, %	6,5	6,6	5,9	5,9	6,5	6,5
Orderingång, MSEK	382	384	818	722	1 549	1 454
Orderstock, MSEK	1 488	1 579	1 488	1 579	1 488	1 490
Antal anställda medeltal, FTE	547	550	556	554	555	554
Andelen service, %	25	22	25	21	24	22



## Affärsområde Assemblin Norge

### Omsättning och ordergång

Assemblin i Norge redovisade en ökad nettoomsättning med 10,1 procent till 528 (480) MSEK i kvartalet och med 9,4 procent till 1 050 (959) MSEK för halvåret. Av tillväxten i kvartalet utgjordes -1,4 procentenheter av valutakursförändringar. Andelen service uppgick till 44 (53) procent.

Orderingången i kvartalet uppgick till 672 (354) MSEK och för perioden till 1 116 (988) MSEK. Orderstocken vid kvartalets slut uppgick till 1 771 (1 941) MSEK.

### Resultat och lönsamhet

Den justerade EBITA-marginalen sjönk temporärt i kvartalet till 5,7 (7,7) procent och i halvåret till 6,0 (6,6) procent.

Justerad EBITA uppgick till 30 (37) MSEK i kvartalet och till 63 (63) MSEK för perioden.

Nyckeltal	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	528	480	1 050	959	2 128	2 038
Tillväxt, %	10,1	25,6	9,4	27,9	15,8	25,1
Justerat EBITA, MSEK	30	37	63	63	169	170
Justerad EBITA-marginal, %	5,7	7,7	6,0	6,6	7,9	8,3
Ordergång, MSEK	672	354	1 116	988	1 990	1 861
Orderstock, MSEK	1 771	1 941	1 771	1 941	1 771	1 763
Antal anställda medeltal, FTE	1 045	816	1 004	814	930	834
Andelen service, %	44	53	48	52	53	55

## Affärsområde Assemblin Finland

### Omsättning och ordergång

Nettoomsättningen i den finska verksamheten ökade med 25,5 procent till 588 (470) MSEK i kvartalet och med 34,2 procent till 1 146 (854) MSEK för perioden. Andelen service uppgick till 20 (24) procent.

Orderingången uppgick till 480 (700) MSEK i kvartalet och till 875 (1 173) MSEK i perioden. Orderstocken vid periodens slut uppgick till 859 (1 187) MSEK.

### Resultat och lönsamhet

Lönsamhetsmässigt presterar fortfarande den finska verksamheten under förväntat, men vidtagna åtgärder började ge effekt. Justerad EBITA uppgick till 19 (14) MSEK för kvartalet och 43 (11) MSEK för halvåret, vilket gav en justerad EBITA-marginal på 3,2 (3,0) procent i kvartalet och 3,7 (1,3) procent för halvåret.

	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning, MSEK	588	470	1 146	854	2 188	1 895
Tillväxt, %	25,2	235,4	34,2	221,5	48,8	114,8
Justerat EBITA, MSEK	19	14	43	11	68	37
Justerad EBITA-marginal, %	3,2	3,0	3,7	1,3	3,1	1,9
Ordergång, MSEK	480	700	875	1 173	1 717	2 014
Orderstock, MSEK	859	1 187	859	1 187	859	1 105
Antal anställda medeltal, FTE	893	823	893	799	878	832
Andelen service, %	20	24	20	22	21	23

## Rapport över resultat för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning	3 777	3 496	7 431	6 582	14 370	13 521
Kostnader för produktion	-2 960	-2 796	-5 855	-5 276	-11 372	-10 794
<b>Bruttoresultat</b>	<b>816</b>	<b>700</b>	<b>1 576</b>	<b>1 306</b>	<b>2 997</b>	<b>2 728</b>
Försäljnings- och administrationskostnader	-586	-466	-1 128	-935	-2 086	-1 893
Övriga rörelseintäkter	0	6	1	6	49	54
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>230</b>	<b>240</b>	<b>449</b>	<b>377</b>	<b>960</b>	<b>889</b>
Finansnetto	-176	-94	-277	-176	-468	-367
<b>Resultat före skatt</b>	<b>54</b>	<b>145</b>	<b>172</b>	<b>201</b>	<b>492</b>	<b>522</b>
Skatt	-14	-30	-43	-41	-133	-132
<b>Periodens resultat</b>	<b>41</b>	<b>116</b>	<b>129</b>	<b>160</b>	<b>359</b>	<b>390</b>
Periodens resultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	41	116	129	160	359	390
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens resultat</b>	<b>41</b>	<b>116</b>	<b>129</b>	<b>160</b>	<b>359</b>	<b>390</b>
Resultat per aktie före utspädning, SEK	0,26	0,73	0,81	1,00	2,25	2,45
Resultat per aktie efter utspädning, SEK	0,26	0,73	0,81	1,00	2,25	2,45

## Rapport över totalresultat för koncernen

Belopp i MSEK	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
<b>Periodens resultat</b>	<b>41</b>	<b>116</b>	<b>129</b>	<b>160</b>	<b>359</b>	<b>390</b>
Övrigt totalresultat						
Poster som har omförts eller kan omföras till periodens resultat						
Periodens omräkningsdifferenser vid omräkning av utländska verksamheter	84	16	54	68	136	150
Förändringar i verkligt värde på säkringsreserv	4	3	4	5	8	8
Skatt hänförlig till poster som kan omföras till årets resultat	-2	3	3	-1	0	-4
Poster som inte kan omföras till periodens resultat						
Omvärdering av förmånsbestämda pensionsplaner	18	123	18	123	153	257
Skatt hänförlig till poster som inte kan omföras till årets resultat	-4	-25	-4	-25	-31	-53
<b>Periodens övriga totalresultat</b>	<b>100</b>	<b>119</b>	<b>75</b>	<b>169</b>	<b>265</b>	<b>359</b>
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>140</b>	<b>235</b>	<b>204</b>	<b>329</b>	<b>624</b>	<b>748</b>
Periodens totalresultat hänförligt till:						
Moderbolagets ägare	140	235	204	329	624	748
Innehav utan bestämmande inflytande	-	-	-	-	-	-
<b>Periodens totalresultat</b>	<b>140</b>	<b>235</b>	<b>204</b>	<b>329</b>	<b>624</b>	<b>748</b>

## Rapport över finansiell ställning för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	30-jun-2023	30-jun-2022	31-dec-2022
<b>Tillgångar</b>			
Goodwill	5 974	5 176	5 373
Nyttjanderättstillgångar	870	677	757
Långfristiga fordringar	393	120	83
Övriga anläggningstillgångar	324	301	295
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>7 561</b>	<b>6 274</b>	<b>6 508</b>
Avtalstillgångar	893	761	704
Kundfordringar	1 880	1 692	1 914
Övriga omsättningstillgångar	806	613	642
Likvida medel	257	512	556
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>3 836</b>	<b>3 578</b>	<b>3 816</b>
<b>Summa tillgångar</b>	<b>11 398</b>	<b>9 852</b>	<b>10 324</b>
<b>Eget kapital</b>	<b>930</b>	<b>307</b>	<b>726</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga skulder	5 365	4 892	4 790
Leasingskulder	643	502	553
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>6 009</b>	<b>5 394</b>	<b>5 343</b>
Leasingskulder	276	239	258
Avtalsskulder	1 126	1 070	1 060
Leverantörsskulder	1 192	1 147	1 261
Övriga kortfristiga skulder	1 865	1 695	1 675
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>4 459</b>	<b>4 151</b>	<b>4 254</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>10 467</b>	<b>9 545</b>	<b>9 598</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>11 398</b>	<b>9 852</b>	<b>10 324</b>
Varav räntebärande skulder	5 059	4 421	4 543

## Rapport över förändringar i eget kapital för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Eget kapital vid periodens ingång	726	-22	-22
Periodens resultat	129	160	390
Periodens övriga totalresultat	75	169	359
<b>Summa periodens totalresultat</b>	<b>204</b>	<b>329</b>	<b>748</b>
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>930</b>	<b>307</b>	<b>726</b>

## Kassaflödesanalys för koncernen i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>						
Resultat före skatt	54	145	172	201	492	522
Justering för poster som inte ingår i kassaflödet	152	131	302	224	506	428
Betald skatt	-8	-16	-89	-88	-149	-149
	<b>198</b>	<b>260</b>	<b>385</b>	<b>337</b>	<b>849</b>	<b>800</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av varulager	-5	-13	-19	-27	-58	-67
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-112	-273	81	-13	-143	-237
Ökning/minskning av rörelseskulder *	-23	74	-149	-114	-45	-10
<b>Kassaflöde från den löpande verksamheten</b>	<b>58</b>	<b>48</b>	<b>299</b>	<b>183</b>	<b>603</b>	<b>487</b>
<b>Investeringsverksamheten</b>						
Förvärv av dotterbolag och verksamheter	-189	-171	-464	-217	-614	-367
Avyttring av dotterbolag och verksamheter	22	-	22	-	21	0
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	-7	-8	-21	-17	-35	-31
Erhållen utdelning	5	6	10	16	25	31
Ökning av finansiella anläggningstillgångar	-2	0	-2	0	-3	-1
<b>Summa kassaflöde från investeringsverksamheten</b>	<b>-172</b>	<b>-173</b>	<b>-455</b>	<b>-218</b>	<b>-606</b>	<b>-369</b>
<b>Finansieringsverksamheten</b>						
Upptagna lån	1	1	1	1	6	5
Amortering låneskuld	-2	-1	-3	-2	-5	-4
Amortering leasingskuld	-63	-55	-121	-108	-235	-221
<b>Kassaflöde från finansieringsverksamheten</b>	<b>-64</b>	<b>-55</b>	<b>-123</b>	<b>-109</b>	<b>-234</b>	<b>-220</b>
<b>Periodens kassaflöde</b>	<b>-178</b>	<b>-180</b>	<b>-279</b>	<b>-144</b>	<b>-238</b>	<b>-102</b>
Likvida medel vid periodens början	440	701	556	655	512	655
Omräkningsdifferens i likvida medel	-5	-9	-20	1	-17	4
<b>Likvida medel vid periodens slut</b>	<b>257</b>	<b>512</b>	<b>257</b>	<b>512</b>	<b>257</b>	<b>556</b>
* Varav betalda avsättningar	-13	-8	-27	-38	-88	-99

## Resultaträkning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i MSEK	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Nettoomsättning	5	0	26	0	42	16
<b>Bruttoresultat</b>	<b>5</b>	<b>0</b>	<b>16</b>	<b>0</b>	<b>31</b>	<b>16</b>
Administrationskostnader	-5	-16	-20	-30	-34	-44
<b>Rörelseresultat (EBIT)</b>	<b>0</b>	<b>-16</b>	<b>6</b>	<b>-30</b>	<b>7</b>	<b>-29</b>
Finansnetto	-60	-28	-98	-58	-165	-125
<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>-59</b>	<b>-44</b>	<b>-91</b>	<b>-88</b>	<b>-157</b>	<b>-154</b>
Bokslutsdispositioner	-	-	-	-	197	197
<b>Resultat före skatt</b>	<b>-59</b>	<b>-44</b>	<b>-91</b>	<b>-88</b>	<b>40</b>	<b>43</b>
Skatt	-	-	-	-	-25	-25
<b>Periodens resultat</b>	<b>-59</b>	<b>-44</b>	<b>-91</b>	<b>-88</b>	<b>15</b>	<b>18</b>

Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.

## Balansräkning för moderbolaget i sammandrag

Belopp i MSEK	30-jun-2023	30-jun-2022	31-dec-2022
<b>Tillgångar</b>			
Andelar i koncernföretag	5 206	5 206	5 206
Fordringar hos koncernföretag	1 607	1 607	1 607
Övriga anläggningstillgångar	1	0	1
<b>Summa anläggningstillgångar</b>	<b>6 814</b>	<b>6 814</b>	<b>6 814</b>
Fordringar hos koncernföretag	1 276	1 172	1 389
Övriga omsättningstillgångar	9	1	1
Likvida medel	1	1	1
<b>Summa omsättningstillgångar</b>	<b>1 285</b>	<b>1 173</b>	<b>1 390</b>
<b>Totala tillgångar</b>	<b>8 099</b>	<b>7 987</b>	<b>8 204</b>
<b>Eget kapital</b>			
Bundet eget kapital	1	1	1
Fritt eget kapital	4 112	4 097	4 204
<b>Eget kapital</b>	<b>4 113</b>	<b>4 098</b>	<b>4 204</b>
<b>Skulder</b>			
Långfristiga skulder	3 820	3 678	3 728
<b>Summa långfristiga skulder</b>	<b>3 820</b>	<b>3 678</b>	<b>3 728</b>
Skulder till koncernföretag	109	155	202
Övriga kortfristiga skulder	56	56	69
<b>Summa kortfristiga skulder</b>	<b>166</b>	<b>211</b>	<b>272</b>
<b>Summa skulder</b>	<b>3 986</b>	<b>3 889</b>	<b>4 000</b>
<b>Summa eget kapital och skulder</b>	<b>8 099</b>	<b>7 987</b>	<b>8 204</b>
Varav räntebärande skulder	3 820	3 677	3 728

## Förändring i eget kapital för moderbolaget i sammandrag

Belopp i MSEK	jan-jun 2023	jan-jun 2022	jan-dec 2022
Eget kapital vid periodens ingång	4 204	4 186	4 186
Periodens resultat*	-91	-88	18
<b>Eget kapital vid periodens utgång</b>	<b>4 113</b>	<b>4 098</b>	<b>4 204</b>

\* Periodens resultat överensstämmer med periodens totalresultat.



## Beräkning av nyckeltal som inte definierats enligt IFRS

I delårsrapporten presenteras finansiella mått som inte definierats enligt IFRS men som Assemblin anser ger värdefull information om bolagets utveckling. Nyckeltalen ska betraktas som ett komplement till de finansiella mått som definieras enligt IFRS och Assemblins definitioner av dessa mått kan skilja sig från andra företags definitioner av samma begrepp. Nedan följer en avstämning av alternativa nyckeltal. För definitioner av nyckeltalen, se sidan 21.

	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
<b>Nettoskuld</b>						
Räntebärande skulder	5 059	4 421	5 059	4 421	5 059	4 543
Likvida medel	-257	-511	-257	-511	-257	-556
<b>Nettoskuld</b>	<b>4 802</b>	<b>3 909</b>	<b>4 802</b>	<b>3 909</b>	<b>4 802</b>	<b>3 987</b>
<b>Rörelsekapital</b>						
Summa omsättningstillgångar	3 836	3 578	3 836	3 578	3 836	3 816
- Likvida medel	-257	-512	-257	-512	-257	-556
- Aktuell skattefordran *	-141	-86	-141	-86	-141	-38
Summa kortfristiga skulder	-4 459	-4 151	-4 459	-4 151	-4 459	-4 254
- Kortfristiga räntebärande skulder *	3	4	3	4	3	3
- Leasingskulder	276	239	276	239	276	258
- Kortfristiga avsättningar *	21	60	21	60	21	43
- Aktuell skatteskuld *	267	215	267	215	267	204
- Obetald köpeskilling vid förvärv av dotterbolag *	79	109	79	109	79	70
- Upplupna räntekostnader *	16	11	16	11	16	14
<b>Rörelsekapital</b>	<b>-359</b>	<b>-534</b>	<b>-359</b>	<b>-534</b>	<b>-359</b>	<b>-440</b>
<b>EBITA</b>						
Periodens resultat	41	116	129	160	359	390
Skatt	14	30	43	41	133	132
Finansnetto	176	94	277	176	468	367
Av- och nedskrivningar immateriella anläggningstillgångar	14	21	23	42	53	71
<b>EBITA</b>	<b>244</b>	<b>261</b>	<b>472</b>	<b>419</b>	<b>1 013</b>	<b>960</b>
<b>Justerat EBITA</b>						
EBITA	244	261	472	419	1 013	960
Justeringar avseende jämförelsestörande poster **	11	-13	24	4	0	-20
<b>Justerat EBITA</b>	<b>255</b>	<b>247</b>	<b>496</b>	<b>423</b>	<b>1 013</b>	<b>940</b>
<b>Justerat EBITDA</b>						
EBITA	244	261	472	419	1 013	960
Justeringar avseende jämförelsestörande poster **	11	-13	24	4	0	-20
Av- och nedskrivningar	70	60	136	120	257	241
<b>Justerat EBITDA</b>	<b>325</b>	<b>308</b>	<b>632</b>	<b>543</b>	<b>1 270</b>	<b>1 181</b>
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>						
Ökning/minskning av varulager	-5	-13	-19	-27	-58	-67
Ökning/minskning av rörelsefordringar	-112	-273	81	-13	-143	-237
Ökning/minskning av rörelseskulder	-23	74	-149	-114	-45	-10
Återläggning av förändring betalda avsättningar	13	8	27	38	88	99
<b>Förändringar i rörelsekapital</b>	<b>-128</b>	<b>-204</b>	<b>-60</b>	<b>-116</b>	<b>-158</b>	<b>-215</b>
<b>Fritt kassaflöde</b>						
Justerat EBITDA	325	308	632	543	1 270	1 181
IFRS 16 justeringar leasing	-41	-34	-79	-67	-148	-136
Förändringar i rörelsekapital	-128	-204	-60	-116	-158	-215
Nettoinvesteringar anläggningstillgångar	-7	-8	-21	-17	-35	-31
Nettoinvesteringar i leasingtillgångar innan övergång till IFRS16	-73	-37	-131	-54	-204	-127
<b>Fritt kassaflöde</b>	<b>76</b>	<b>26</b>	<b>342</b>	<b>288</b>	<b>725</b>	<b>671</b>
<b>Kassagenerering (%)</b>						
Fritt kassaflöde	76	26	342	288	725	671
Justerat EBITA	255	247	496	423	1 013	940
<b>Kassagenerering (%)</b>	<b>30%</b>	<b>10%</b>	<b>69%</b>	<b>68%</b>	<b>72%</b>	<b>71%</b>

\* Härledd från Balansräkning och not i Årsredovisning. \*\*Jämförelsestörande poster beskrivs i not 3.

## Noter

### 1. Redovisningsprinciper

Denna delårsrapport i sammandrag för koncernen har upprättats i enlighet med IAS 34 Delårsrapportering samt tillämpliga bestämmelser i årsredovisningslagen. Delårsrapporten för moderbolaget har upprättats i enlighet med årsredovisningslagens 9 kapitel, Delårsrapport.

För koncernen och moderbolaget har samma redovisningsprinciper och beräkningsgrunder tillämpats som i den senaste årsredovisningen. Upplysningar enligt IAS 34.16A framkommer, förutom i de finansiella rapporterna och dess tillhörande noter, även i övriga delar av delårsrapporten. Beräkningen av resultat per aktie baseras på periodens resultat i koncernen hänförligt till moderbolagets ägare och på det vägda genomsnittliga antalet aktier utestående under perioden.

Koncernen har under perioden erhållit statligt stöd och kostnadslättnader som sammantaget ej uppgår till väsentligt värde. Dessa har redovisats som kostnadsreduceringar i rapport över resultat för koncernen i sammandrag.

### 2. Rörelsesegment

Nettoomsättning per affärsområde	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Belopp i MSEK						
El	1 359	1 282	2 685	2 379	5 200	4 894
VS	941	875	1 845	1 673	3 438	3 266
Ventilation	416	437	817	810	1 625	1 617
Norge	528	480	1 050	959	2 128	2 038
Finland	588	470	1 146	854	2 188	1 895
Elimineringar	-55	-47	-112	-93	-209	-190
<b>Totalt</b>	<b>3 777</b>	<b>3 496</b>	<b>7 431</b>	<b>6 582</b>	<b>14 370</b>	<b>13 521</b>

Intäkternas fördelning per kategori	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Belopp i MSEK						
El, Service	691	612	1 391	1 149	2 652	2 411
El, Entreprenaduppdrag	668	670	1 294	1 230	2 548	2 484
<b>El, Total</b>	<b>1 359</b>	<b>1 282</b>	<b>2 685</b>	<b>2 379</b>	<b>5 200</b>	<b>4 894</b>
VS, Service	381	361	743	653	1 441	1 351
VS, Entreprenaduppdrag	560	514	1 101	1 020	1 997	1 915
<b>VS, Total</b>	<b>941</b>	<b>875</b>	<b>1 845</b>	<b>1 673</b>	<b>3 438</b>	<b>3 266</b>
Ventilation, Service	105	95	207	170	387	349
Ventilation, Entreprenaduppdrag	311	342	610	640	1 238	1 268
<b>Ventilation, Total</b>	<b>416</b>	<b>437</b>	<b>817</b>	<b>810</b>	<b>1 625</b>	<b>1 617</b>
Norge, Service	232	253	501	495	1 122	1 117
Norge, Entreprenaduppdrag	296	227	549	464	1 006	921
<b>Norge, Total</b>	<b>528</b>	<b>480</b>	<b>1 050</b>	<b>959</b>	<b>2 128</b>	<b>2 038</b>
Finland, Service	120	111	229	186	470	427
Finland, Entreprenaduppdrag	468	359	917	668	1 718	1 468
<b>Finland, Total</b>	<b>588</b>	<b>470</b>	<b>1 146</b>	<b>854</b>	<b>2 188</b>	<b>1 895</b>
Elimineringar, Service	-8	-10	-16	-18	-31	-34
Elimineringar, Entreprenaduppdrag	-46	-37	-97	-75	-178	-156
<b>Elimineringar, Totalt</b>	<b>-55</b>	<b>-47</b>	<b>-112</b>	<b>-93</b>	<b>-209</b>	<b>-190</b>
Total, Service	1 520	1 421	3 055	2 636	6 041	5 621
Total, Entreprenaduppdrag	2 257	2 075	4 375	3 946	8 329	7 900
<b>Total</b>	<b>3 777</b>	<b>3 496</b>	<b>7 431</b>	<b>6 582</b>	<b>14 370</b>	<b>13 521</b>

Justerat EBITA, just. EBITA-marginal och resultat före skatt	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
Belopp i MSEK						
El	107	92	208	168	387	347
VS	71	71	132	126	262	256
Ventilation	27	29	49	48	106	105
Norge	30	37	63	63	169	170
Finland	19	14	43	11	68	37
Koncerngemensamt	-2	2	-3	2	10	14
Elimineringar och övrigt	3	2	5	5	12	12
<b>Justerat rörelseresultat (EBITA)</b>	<b>255</b>	<b>247</b>	<b>496</b>	<b>423</b>	<b>1 013</b>	<b>940</b>
<i>Justerad rörelsemarginal (EBITA), %</i>	<i>6,8</i>	<i>7,1</i>	<i>6,7</i>	<i>6,4</i>	<i>7,0</i>	<i>7,0</i>
Jämförelsestörande poster	-11	13	-24	-4	0	20
Av- och nedskrivningar immateriella tillgångar	-14	-21	-23	-42	-53	-71
Finansnetto	-176	-94	-277	-176	-468	-367
<b>Resultat före skatt</b>	<b>54</b>	<b>145</b>	<b>172</b>	<b>201</b>	<b>492</b>	<b>522</b>

Antal anställda medeltal, FTE	Kvartal 2		Perioden jan - jun		Rullande	Helår
	2023	2022	2023	2022	12 mån	2022
El	3 001	2 841	2 960	2 788	2 939	2 853
VS	1 529	1 439	1 528	1 428	1 505	1 455
Ventilation	547	550	556	554	555	554
Norge	1 045	816	1 004	814	930	834
Finland	893	823	893	799	878	832
Koncerngemensamma funktioner	23	26	24	26	24	25
<b>Totalt</b>	<b>7 038</b>	<b>6 495</b>	<b>6 964</b>	<b>6 409</b>	<b>6 831</b>	<b>6 553</b>

### 3. Jämförelsestörande poster

Under andra kvartalet har koncernen redovisat -11 MSEK (13) som jämförelsestörande poster. Jämförelsestörande intäkt- och kostnadsposter rapporteras separat på grund av deras karaktär. Jämförelsestörande poster i kvartalet hänfördes bland annat till förvärvs och integrationskostnader samt den strategiska översynen.

### 4. Förvärv av rörelse

Under perioden januari – juni 2023 genomförde Assemblin följande förvärv:

Förvärvad enhet	Land	Art	Tidpunkt	Andel av röster	Anställda	Beräknad årsomsättning i MSEK
Drammen Ventilasjon AS	Norge	Inkråm	Januari	-	8	7
Enexergi AB	Sverige	Bolag	Januari	100%	6	70
Ariemi AS	Norge	Bolag	Januari	100%	130	100
MV Elektro AS	Norge	Inkråm	Mars	-	20	20
RA Vision AB	Sverige	Bolag	Mars	100%	90	150
Fjorden Elektro AS	Norge	Bolag	April	100%	26	50
Elia AB	Sverige	Bolag	Maj	100%	60	140
Ingeniørfirmaet R. Torgersen AS	Norge	Bolag	Maj	100%	14	100
<b>Summa</b>					<b>354</b>	<b>637</b>

### Effekter av förvärv 2023

Assemblin slutförde under perioden januari till juni åtta förvärv. Förvärvsanalyser avseende de förvärvade bolagen är preliminära. Förvärven rapporteras i aggregerad form i tabellen nedan då de enskilt inte är av den storleken att separat redovisning av respektive förvärv är motiverad.

Tillgångar och skulder ingående i förvärv	Verkligt värde redovisat i koncernen, MSEK
Immateriella anläggningstillgångar	0
Övriga immateriella tillgångar	30
Materiella anläggningstillgångar	7
Nyttjanderättstillgångar	19
Övriga anläggningstillgångar	3
Kundfordringar	82
Avtalstillgångar	32
Övriga omsättningstillgångar	144
Avsättningar	-21
Långfristiga skulder	-14
Uppskjuten skatt på övervärden	-6
Leverantörsskulder	-35
Avtalsskulder	-16
Kortfristiga skulder	-94
<b>Netto identifierbara tillgångar och skulder</b>	<b>128</b>
<b>Koncerngoodwill</b>	<b>535</b>
Reglerad köpeskillning	506
Skuldförd köpeskillning*	157
<b>Köpeskillning</b>	<b>663</b>
Betald köpeskillning	-506
Förvärvade likvida medel	92
Reglerade köpeskillningar hänförliga till tidigare år	-43
Förvärvskostnader	-3
Omräkningsdifferens	-3
<b>Nettoeffekt på likvida medel</b>	<b>-464</b>

\* 138 MSEK avser resultatbaserad köpeskillning och 19 MSEK fast köpeskillning.

## 5. Finansiella tillgångar och skulder

Aktieinnehav i Elajo redovisas till verkligt värde. Aktierna hänförs till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde då de inte är noterade på reglerad marknad och det inte har gjorts några observerbara transaktioner i bolaget i närtid. Verkligt värde per den 30 juni 2023 uppgick till 30 MSEK och vid utgången av fjärde kvartalet 2022 uppgick verkligt värde till 30 MSEK.

Skuldfört belopp som kan komma att utbetalas till tidigare ägare (tilläggsköpeskillningar) uppgår till 541 (495) MSEK per den 30 juni 2023 och klassificeras till nivå 3 i hierarkin för verkligt värde. Koncernens derivat utgörs av valutaränteswappar vars verkliga värde fastställs genom diskontering av de framtida kassaflödena hänförliga till instrumenten. Det tillgodoförda beloppet uppgår till 307 MSEK och klassificeras i enlighet med nivå 2 i hierarkin för verkligt värde. Emitteringen om 100 MEUR i januari 2021 har ej säkrats. Verkliga värden på koncernens långfristiga tillgångar och skulder skiljer sig inte väsentligt från redovisade värden.

## 6. Långfristiga skulder

I långfristiga skulder ingår posten avsättningar för pensioner om 579 (666) MSEK per 30 juni 2023 (548 MSEK per 31 december 2022). Pensionsförpliktelseernas nuvärde fastställs av oberoende aktuarie med hjälp av ett antal finansiella antaganden. Antaganden om inflation och löneökningar har sjunkit sedan jämförelsekvartalet vilket sänker skulden samtidigt som diskonteringsräntan har lämnats oförändrad. De viktigaste antagandena för förmånsbestämda förpliktelser är:

	30-jun-2023	30-jun-2022	31-dec-2022
Diskonteringsränta	4,00%	3,30%	4,00%
Löneökning	2,20%	3,30%	2,60%
Inflation	1,70%	2,80%	2,10%

## 7. Händelser efter balansdagen

Den 3 maj sålde Triton sitt innehav i Assemblin från fonden *Triton Fund IV* till *Triton IV Continuation Fund* och därmed fick Assemblin koncernen ett nytt moderbolag, Apollo Swedish Bidco AB (559427-2006) under namnändring till Assemblin Group AB. Den 3 juli emitterade det nya moderbolaget obligationer om 480 MEUR med en löptid om 6 år. Emissionslikviden användes till att återköpa tidigare emitterade obligationer samt betala övriga skulder i det nya moderbolaget. I samband med emissionen valutasäkrades 375 MEUR av den utgivna obligationen till SEK.

Den 3 juli förvärvade Assemblin EI ett elinstallationsbolag verksamt i Stockholmsområdet med cirka 35 MSEK i årsomsättning och cirka 20 medarbetare.

I övrigt har efter balansdagen inga väsentliga händelser av företagsspecifik art inträffat.

## Försäkran

Styrelsen och koncernchef försäkrar att föreliggande delårsrapport ger en sann och rättvisande bild av koncernens verksamhet, försäljning och ställning samt beskriver väsentliga risker och osäkerhetsfaktorer som moderbolaget och de företag som ingår i koncernen står inför. De lämnade uppgifterna överensstämmer med fakta och ingenting av väsentlig betydelse har utelämnats som kan påverka framställningen av koncernen och moderbolaget i räkenskaperna.

*Rapporten för perioden har inte varit föremål för granskning av revisorer.*

Stockholm den 14 juli 2023

Mats Jönsson Styrelseordförande	Susanne Ekblom Styrelseledamot	Hans Petter Hjeljestad Styrelseledamot
Per-Ingemar Persson Styrelseledamot	Anders Thulin Styrelseledamot	Mats Johansson Vd och koncernchef

## För mer information

För frågor kring rapporten, kontakta CFO [Philip Carlsson](#) (+46 10 475 39 50). För frågor om verksamheten i övrigt, kontakta vd och koncernchef [Mats Johansson](#) (+46 10 475 39 60) eller kommunikations- och hållbarhetschef [Åsvor Brynnel](#) (+46 10 475 39 48).

Mer information finns också på vår webbplats [www.assemblin.se](http://www.assemblin.se)

## Inbjudan till investerarpresentation

Den 14 juli klockan 12:30 CET presenterar bolagets vd och koncernchef samt CFO utvecklingen under kvartalet genom en webcast. För att delta i webcasten kan du registrera dig via denna länk: <https://onlinexperiences.com/Launch/QReg/ShowUUID=9E5C6D4D-8BDE-4ACF-9505-92B7F84AC677>

För att lyssna på presentationen via telefon, vänligen registrera er här för en inringningsinstruktion: <https://register.vevent.com/register/B113fedf2d01304cefb04c7cddd599632c>

Presentationsmaterialet liksom en upptagning av webcasten kommer att publiceras under IR-fliken på [www.assemblin.se](http://www.assemblin.se) efter mötet.

## Kommande rapporttillfällen

Delårsrapport Q3	januari – september 2023	3 november 2023
Bokslutskommuniké	januari – december 2023	23 februari 2024
Delårsrapport Q1	januari – mars 2024	8 maj 2024
Delårsrapport Q2	januari – juni 2024	juli 2024



## Definitioner

### Finansiella definitioner

**Justerat EBITA** Periodens resultat före skatt, finansnetto och av- och nedskrivningar på immateriella tillgångar justerat för jämförelsestörande poster. Justerat EBITA förenklar jämförelsen över tid.

**Justerat EBITDA** EBITA före avskrivningar och nedskrivningar justerat för jämförelsestörande poster. Justerat EBITDA förenklar jämförelsen över tid.

**Justerad EBITA-marginal, %** Justerat EBITA delat med nettoomsättning. Justerad EBITA-marginal, % exkluderar effekten av jämförelsestörande poster och förenklar jämförelser över tid.

**Medelantal anställda (FTE)** Beräknas som genomsnittligt antal medarbetare under året, med hänsyn tagen till tjänstgöringsgrad. Det visar personaltätheten i verksamheten.

**Kassagenerering, %** Fritt kassaflöde delat med justerat EBITA. Kassagenerering visar hur stor del av resultatet som omvandlas till likvida medel.

**Fritt kassaflöde** Justerat EBITDA med tillägg eller avdrag för förändring i rörelsekapital justerat för icke-kassaflödespåverkande poster med avdrag för nettoinvesteringar i anläggningstillgångar samt nettoinvesteringar i leasingtillgångar innan övergång till IFRS16. Fritt kassaflöde används för att följa kassaflödet som den löpande verksamheten genererar innan jämförelsestörande poster.

**Jämförelsestörande poster** Intäkts- och kostnadsposter som redovisas separat till följd av sin art och sina belopp. Främst kostnader för förvärv och integration av förvärv, mer omfattande omstruktureringprogram och nyetableringar samt andra avvikande poster. Dessa poster försvårar därmed jämförelse över tid.

**Nettoomsättning/omsättning** Omsättning bokförd enligt koncernens redovisningsprinciper som beskrivna i Assemblins senaste årsredovisning.

**Nettoskuld** Räntebärande skulder, exklusive pensionsskulder, med avdrag för likvida medel vid periodens slut. Nyckeltalet är ett mått för att visa koncernens totala räntebärande skuldsättning.

**Orderingång** Värdet av mottagna projekt och serviceuppdrag och förändringar i befintliga projekt och serviceuppdrag i aktuell period. Orderingång driver förändringen i orderstock över tid.

**Orderstock** Värdet av samtliga uppdrags återstående ej upparbetat produktionsvärde vid periodens slut. Orderstocken är en indikator på koncernens återstående intäkter från inkomna order.

**Rörelsekapital** Summa omsättningstillgångar reducerat med aktuell skattefordran och likvida medel minus summa kortfristiga skulder reducerat med kortfristiga avsättningar, kortfristiga räntebärande skulder, aktuell skatteskuld, upplupna räntor samt obetald köpeskilling vid förvärv av dotterbolag. Nyckeltalet visar hur mycket rörelsekapital som finns i verksamheten.

**EBITA** Periodens resultat före skatt, finansnetto och av- och nedskrivningar på immateriella anläggningstillgångar. EBITA är ett viktigt resultatnyckeltal i uppföljningen av verksamheten.

**EBITA-marginal** EBITA delat med nettoomsättning. Det visar den relativa storleken mellan EBITA och nettoomsättningen.

**Rörelseresultat (EBIT)** Resultat före skatt och finansnetto. EBIT är ett viktigt resultatnyckeltal i uppföljningen av verksamheten.

**EBITDA** EBITA före av- och nedskrivningar på materiella anläggningstillgångar. EBITDA är ett viktigt resultatnyckeltal i uppföljningen av verksamheten.

**Tillväxt** Förändringen av nettoomsättningen i perioden i relation med nettoomsättning motsvarande period föregående år. Det avspeglar försäljningstillväxt över tid.

**Tillväxt via förvärv, %** De första tolv månadernas nettoomsättning från förvärvade enheter med avdrag för de senaste tolv månaderna från avyttrade enheter delat med nettoomsättning för motsvarande period föregående år. Den avspeglar de förvärvade eller avyttrade enheternas påverkan på nettoomsättningen.

**Tillväxt organisk, %** Tillväxt exklusive valutaeffekt med avdrag för förvärvad tillväxt. Den möjliggör en jämförelse av nettoomsättningen över tid.

**Tillväxt valutaeffekt, %** Tillväxt hänförlig till valutaeffekt från omräkning av utländska verksamheters nettoomsättning. Måttet avspeglar valutaomräkningsförändringarnas påverkan på nettoomsättningen.

**Vinstmarginal** Periodens resultat delat med nettoomsättningen för perioden. Vinstmarginal visar jämförbarheten av koncernens resultat över tid

### Övriga definitioner

**Entreprenaduppdrag/Projektuppdrag** Ny- och ombyggnation av tekniska system i byggnader, anläggningar och infrastruktur.

**Serviceuppdrag** Underhåll- och driftsarbete inklusive underhållsrelaterade ombyggnationer av tekniska system i byggnader, anläggningar och infrastruktur.

## Det är insidan som räknas.

I alla byggnader bor och arbetar människor som är beroende av att luft, vatten och energi ska fungera varje dag, året om. Med våra kompetenta och engagerade medarbetare ser vi till att det blir verklighet. Med fullt fokus på insidan tar vi ditt byggprojekt från ax till limpa.

### En komplett installations- och servicepartner



El, värme och sanitet, ventilation, automation, data och telekom, säkerhet, industrirör, fjärrvärme, kyla, sprinkler och instrument.

### Fundamentet i vår verksamhet

#### Vision

Hållbara och smarta installationer. Av människor, för människor.

#### Mission

Med luft, energi och vatten får vi byggnader att fungera och människor att trivas.

#### Affärsidé

Vi utformar, installerar och underhåller tekniska system för byggnader.

Vi vill vara ett ansvarstagande och värdeadderande företag i förhållande till alla våra intressenter.

#### Assemblin som leverantör

Innovativa och hållbara installationer som får byggnader att fungera och människor att trivas.

#### Assemblin som arbetsgivare

En utvecklande ansvarstagande arbetsgivare som erbjuder spännande uppdrag i en god, säker och icke-diskriminerande arbetsmiljö.



#### Assemblin som samhällsaktör

Vi skapar välmående medborgare i byggnader med bra inomhusklimat, och utför vår verksamhet med omsorg om miljön och samhället omkring oss.

#### Assemblin som investering

God avkastning genom stabil ekonomisk utveckling med kontrollerade risker och ett sunt affärsetiskt förhållningssätt.



#### Vi vill vara ett föredöme inom hållbarhet.

Vi försöker ta ansvar för den påverkan som våra service- och installationstjänster ger upphov till. Utgångspunkten är att vi ska bedriva en lönsam och sund verksamhet med respekt för vår omvärld, och hushålla med egna och andras resurser.